

偿付能力季度报告摘要

交银人寿保险有限公司

BOCOM MSIG Life Insurance Company Limited

2026 年第 2 季度

目 录

一、公司信息	3
二、董事会和管理层声明	4
三、基本情况	4
四、主要指标	11
五、风险管理能力	16
六、风险综合评级（分类监管）	17
七、重大事项	19
八、管理层分析与讨论	21
九、外部机构意见	22
十、实际资本	24
十一、最低资本	28

一、公司信息

公司名称：	交银人寿保险有限公司
公司英文名称：	BOCOM MSIG Life Insurance Company Limited
法定代表人：	李亚
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号22-23楼
注册资本：	人民币 510000.00 万元
经营保险业务许可证号：	000033
开业时间：	二零零零年捌月
经营范围：	在上海市行政区域内以及已设立分公司的省、自治区、直辖市经营下列业务（法定保险业务除外）：一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；二、上述业务的再保险业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
经营区域：	上海、江苏、河南、湖北、北京、安徽、广东、山东、四川、辽宁、陕西、深圳、湖南、浙江、山西、大连、河北、青岛、广西
报告联系人姓名：	章皆胤
办公室电话：	021-22199121
移动电话：	13917961722
电子信箱：	zhangjy1@bocommlife.com

二、董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事会和管理层的批准，董事长和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

三、基本情况

（一）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减		期末	
	股份或出资额	占比 (%)	股东公积金转增及股权 增资分配股票股利转让	小计	股份或出资额	占比 (%)
国家股	-			-	-	
国有法人股	318,750.00 万元	62.50%		318,750.00 万元	318,750.00 万元	62.50%
社会法人股	-			-	-	
外资股	191,250.00 万元	37.50%		191,250.00 万元	191,250.00 万元	37.50%
其他				-		
合计	510,000.00 万元	100.00%		510,000.00 万元	510,000.00 万元	100.00%

2. 实际控制人

本公司是交通银行控股的中外合资保险机构，现共有 2 家股东，分别是交通银行股份有限公司和日本 MS&AD 保险集团控股有限公司。上述两家股东均无实际控制人，故本公司亦无实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	期末持股数量或出资额	期末持股比例	持股状态
交通银行股份有限公司	国有	318,750.00 万元	62.50%	正常
MS&AD 保险集团控股有限公司	外资	191,250.00 万元	37.50%	正常
合计	——	510,000.00 万元	100.00%	-
股东关联方关系的说明：		非关联方		

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况（有□ 无■）

5. 报告期内股权转让情况（有□ 无■）

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事基本情况

截至 2026 年 2 季度末，本公司董事会共有 8 位董事。

李亚：1970 年 7 月出生，本科（硕士）。自 2026 年 1 月起担任本公司董事长、执行董事（任职批准文号：沪金复〔2026〕16 号）。李亚女士 1991 年 7 月加入交通银行，历任交通银行南宁分行福建园办事处会计，南宁分行信贷部信贷员，南宁分行新阳支行计划信贷科副科长、副行长，南宁分行国外业务部总经理、公司业务部总经理、党委委员、副行长，交通银行广西区(南宁)分行党委书记、行长，交通银行零售信贷管理部总经理、小企业信贷部总经理、普惠金融事业部(原小企业金融部)总经理、乡村振兴金融部总经理、股权与子公司管理部（股权与投资管理部）总经理。2025 年 7 月起任本公司党委书记，2026 年 2 月起兼任交银保险资产管理有限公司董事。

高军：1970 年 5 月出生，研究生（博士）。自 2019 年 2 月起担任本公司执行董事（任职批准文号：银保监复〔2019〕148 号）。高军先生自 2004 年 9 月加入交通银行，历任交通银行北京分行电脑开发管理处副处长，交通银行信息技术管理部总经理助理，交通银行数据中心副总经理、总经理，交通银行浙江省分行党委委员、副行长。2016 年 5 月加入本公司担任公司党委委员，历任公司副总经理、临时负责人、首席风险官、临时财务负责人，2021 年 5 月起担任公司党委副书记，2021 年 9 月起担任公司总经理，2023 年 2 月起担任公司首席投资官，2026 年 4 月起担任本公司首席合规官。2019 年 8 月起兼任交银康联资产管理有限公司（现为交银保险资产管理有限公司）董事，2023 年 4 月起兼任该公司董事长。

郭力璞：1970 年 4 月出生，研究生（硕士）。自 2024 年 9 月起担任本公司非执行董事（任职批准文号：沪金复〔2024〕551 号）。郭力璞女士 1991 年 8 月至 1994 年 8 月期间任中国人民保险公司山西省分公司职员。1997 年 4 月加入中国农业银行，历任资产负债管理部资金处干部、副主任科员、主任科员、资产负债管理处副处长。2006 年 4 月加入交通银行，历任预算财务部副高级经理、资产负债管理部高级经理、金融机构部（资产管理业务中心）副总经理（副总裁）等。2021 年 5 月起任交银理财有限责任公司党委副书记，2021 年 8 月至 2025 年 8 月担任该公司监事长。此外，郭女士自 2022 年 5 月起兼任国民养老保险股份有限公司董事。

野村秀明：1963 年 4 月出生，研究生（硕士）。自 2021 年 2 月起担任本公司非执行董事（任职批准文号：沪银保监复〔2021〕62 号），2022 年 8 月起担任本公司副董事长。野村先生自 1986 年加入日本债券信用银行（现青空银行），1998 年加入三井住友海上火灾保险株式会社，并于 2019 年至 2024 年 3 月任 MS&AD 集团海外寿险事业部长。现任 MS&AD 保险集团控股有限公司海外事业企划部特别顾问、三井住友海上火灾保险株式会社亚洲寿险部特别顾问、PT MSIG Life Insurance Indonesia Tbk 监事、Max Financial Service Ltd 董事。

荒川史朗：1976 年 5 月出生，硕士（工商管理硕士）。自 2022 年 8 月起担任本公司非执行董事（任职批准文号：沪银保监复〔2022〕379 号）。荒川史朗先生 2000 年 4 月加入三井生命保险相互会社（现为大树生命保险有限公司）担任运用管理部、五反田综合销售部主任。2005 年 3 月加入 AIG Edison 生命保险有限公司（现为 Gibraltar 生命保险有限公司）担任经营企划担当。2005 年 8 月加入三井住友海上火灾保险株式会社，历任三井住友海上闪耀生命保险（现为三井住友海上爱和谊生命保险株式会社）营业推进部代理课长、PT Asuransi Jiwa Sinarmas MSIG Tbk 技术顾问。现任三井住友海上火灾保险亚洲生命保险部课长、MS&AD 保险集团控股有限公司海外事业企划部课长。

覃正：1958 年 2 月出生，研究生（博士）。自 2021 年 11 月起担任本公司独立董事（任职批准文号：沪银保监复〔2021〕809 号）。覃正先生自 1975 年开始参加工作，历任西安交通大学学生处副处长、管理学院教育部一级学科管理

学教授、博士生导师，上海财经大学信息管理与工程学院创院院长、教育部一级学科管理科学与工程教授、博士生导师，南方科技大学创校副校长，上海东正汽车金融股份有限公司独立董事。现任南方科技大学商学院教授/博士生导师，兼任深圳市星卡科技股份有限公司独立董事、康沣生物科技（上海）股份有限公司独立董事。

马赛：1977年11月出生，本科（学士）。自2022年12月起担任本公司独立董事（任职批准文号：沪银保监复〔2022〕681号）。马赛先生自2000年开始参加工作，历任上海市新华律师事务所律师，上海汉商律师事务所管理合伙人。现任上海博和汉商律师事务所高级合伙人。

郑建国：1955年10月出生，大专（硕士）。自2026年1月起担任本公司独立董事（任职批准文号：沪金复〔2025〕838号）。郑建国先生1974年开始参加工作，1991年加入上海市农业局新扬经济发展有限公司，历任总经理；1997年加入上海华亭资产管理有限公司，历任总经理、党委委员、机关党总支书记；1999年加入中国太平洋保险公司，历任组织处处长；2001年加入中国太平洋人寿保险股份有限公司，历任人力资源部（党委组织部）副总经理、总经理（副部长、部长），天津分公司党委委员、副总经理，上海分公司纪委书记、副总经理，团体业务部总经理；2013年加入太平洋保险养老产业投资管理有限责任公司，历任行政人事部（党委组织部）总经理（部长）；2016年加入上海懿久保险经纪有限公司，历任董事长。

（2）公司高级管理人员基本情况

高军：1970年5月出生，研究生（博士）。2016年5月起担任本公司党委委员，2017年2月起担任本公司副总经理（任职批准文号：保监许可〔2017〕84号），2019年2月起担任本公司执行董事（任职批准文号：银保监复〔2019〕148号），2019年8月起兼任交银康联资产管理有限公司（现为交银保险资产管理有限公司）非执行董事（任职批准文号：银保监复〔2019〕771号），2019年11月起兼任交银康联资产管理有限公司（现为交银保险资产管理有限公司）临时负责人，2020年4月起担任本公司临时负责人、首席风险官，2021年5月起担任本公司党委副书记，2021年9月起担任本公司总经理（任职批准文号：

沪银保监复〔2021〕659号），2023年2月起担任本公司首席投资官，2026年4月担任本公司首席合规官。现任交银人寿党委副书记、执行董事、总经理、首席投资官、首席合规官，2023年4月起兼任交银康联资产管理有限公司（现为交银保险资产管理有限公司）董事长。2004年9月加入交通银行，历任交通银行北京分行电脑开发管理处副处长，交通银行信息技术管理部总经理助理，交通银行数据中心副总经理、总经理，交通银行浙江省分行党委委员、副行长。

沈明智：1972年5月出生，研究生（硕士）。2025年10月起担任本公司党委委员，2026年1月起担任本公司副总经理（任职批复文号：沪金复〔2026〕44号）。现任本公司党委委员、副总经理。1997年4月加入交通银行，历任总行办公室(党委办公室)主任，金融服务中心党委委员、副总经理，发展研究部副总经理等职务。

严俊：1971年7月出生，本科（硕士）。2019年3月起担任本公司党委委员，2019年6月起担任本公司副总经理（任职批准文号：沪银保监复〔2019〕473号），2022年11月起兼任本公司董事会秘书、首席风险官。现任本公司党委委员、副总经理、董事会秘书、首席风险官。1993年9月加入交通银行，历任交通银行上海分行私人金融部个贷科副科长、科长，交通银行上海闸北支行行长助理、副行长、行长，交通银行上海分行零售信贷管理部总经理，交通银行上海分行零售信贷业务部总经理。2015年5月加入交银人寿，历任上海业务总部总经理、总公司合规负责人。

韩献光：1972年5月出生，本科。2023年11月起担任本公司党委委员，2024年2月起担任本公司副总经理（任职批准文号：沪金复〔2024〕80号）。现任本公司党委委员、副总经理。1998年10月加入太平洋人寿安阳中心支公司，历任太平洋人寿安阳中心支公司副总经理，太平洋人寿漯河中心支公司党委委员、副经理（主持工作），太平洋人寿安阳中心支公司副经理（主持工作）、党委书记、总经理。2013年4月加入交银人寿，历任河南省分公司副总经理、山东省分公司副总经理（主持工作）、山东省分公司总经理、银行保险业务中心（银行保险部）总经理、银行保险业务中心（银行保险部）综合支持部总经理、安徽省分公司总经理、首席管理师（新个险）、销售总监（新个险）、新个险业务中心

/健康险事业中心总经理、高级专家，2025 年 11 月起兼任本公司广西壮族自治区分公司总经理，2026 年 2 月起兼任广西壮族自治区分公司合规官。

成小兵：1977 年 9 月出生，研究生（硕士）。2024 年 8 月起担任本公司党委委员，2025 年 1 月担任本公司副总经理（任职批复文号：沪金复〔2024〕789 号），2023 年 5 月担任本公司财务负责人（任职批准文号：沪银保监复〔2023〕314 号），现任本公司党委委员、副总经理、财务负责人。2009 年加入天安人寿保险股份有限公司，任精算部产品主管。2011 年 7 月加入交银人寿，历任市场规划部副高级产品研发经理、市场规划部高级产品研发经理，精算部高级产品研发经理、精算部临时负责人、精算部助理总经理、精算部副总经理、精算部总经理、营运管理部（消费者权益保护部）总经理、首席管理师（精算营运）、管理会计部总经理，2026 年 2 月起兼任本公司大连市分公司总经理、合规官。

谢穗湘：1974 年 4 月出生，本科（学士）。2011 年 10 月起担任本公司总精算师（任职批准文号：保监寿险〔2011〕1643 号），现任本公司总精算师。1996 年 7 月开始从事精算工作，历任金盛保险有限公司精算部经理，澳大利亚安盛保险集团精算师，金盛保险有限公司市场总监，中法人寿保险有限责任公司总精算师。2011 年 8 月加入交银人寿，历任公司合规负责人，2025 年 1 月起担任本公司精算部总经理。

周帅：1980 年 12 月出生，本科（硕士）。2021 年 6 月起担任本公司审计责任人（任职批准文号：沪银保监复〔2021〕419 号），现任本公司审计责任人。2004 年加入海康人寿保险有限公司，历任财务部高级主任、内部审计部高级经理。2011 年 5 月加入交银人寿，历任审计部高级审计师、审计部副高级审计经理、审计部高级审计经理、审计部总经理助理、合规部总经理助理。2018 年 7 月加入上海米么金融信息服务有限公司任财务部总监。2018 年 12 月加入交银人寿，历任审计部资深审计师（一级）、审计部总经理助理，2023 年 7 月起担任审计部副总经理。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况（有■ 无□）

2026 年 4 月，高军任公司首席合规官，严俊不再担任公司合规负责人职务。

(三) 子公司、合营企业和联营企业（有■ 无□）

公司名称	出资额（元）			持股比例（%）		
	期初	期末	变动额	期初	期末	变动比例
交银保险资产管理有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100%	100%	-
国丰兴华鸿鹄志远三期私募证券投资基金 3 号	500,000,000.00	500,000,000.00	-	20%	20%	-

(四) 报告期内违规及受处罚情况

1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况

本季度无。

2. 保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生的移交司法机关的违法行为的情况

本季度无。

3. 被国家金融监督管理总局采取的监管措施

本季度无。

四、主要指标

（一）偿付能力充足率指标

单位：元

行次	项目	本季度数	上季度数	下季度预测数
1	认可资产	179,132,453,465.71	173,485,318,342.26	181,757,142,791.71
2	认可负债	157,948,255,741.32	153,399,763,082.29	162,090,486,735.62
3	实际资本	21,184,197,724.39	20,085,555,259.97	19,666,656,056.09
3.1	其中：核心一级资本	14,336,434,383.05	13,076,197,054.79	13,256,859,105.38
3.2	核心二级资本	2,781,638,851.93	2,807,247,440.22	2,763,307,225.23
3.3	附属一级资本	4,066,124,489.41	4,200,387,054.77	3,646,489,725.48
3.4	附属二级资本	-	1,723,710.19	-
4	最低资本	11,035,423,246.03	10,361,803,015.08	11,106,372,347.88
4.1	其中：量化风险最低资本	11,056,654,897.18	10,381,738,651.62	11,127,740,501.87
4.2	控制风险最低资本	-21,231,651.15	-19,935,636.54	-21,368,153.99
4.3	附加资本	0.00	0.00	-
5	核心偿付能力溢额	6,082,649,988.95	5,521,641,479.93	4,913,793,982.73
6	核心偿付能力充足率(%)	155.12%	153.29%	144.24%
7	综合偿付能力溢额	10,148,774,478.36	9,723,752,244.89	8,560,283,708.21
8	综合偿付能力充足率(%)	191.97%	193.84%	177.08%

（二）流动性风险监管指标

1.流动性覆盖率	本季度数	本季度基本情景		上季度数	上季度基本情景	
		未来 3 个月	未来 12 个月		未来 3 个月	未来 12 个月
LCR1（基本情景下公司整体流动性覆盖率）	102.43%	205.07%	163.27%	104.08%	202.14%	127.95%

1.流动性覆盖率	本季度必测压力情景		本季度自测压力情景		上季度必测压力情景		上季度自测压力情景	
	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月	未来3个月	未来12个月
LCR2（压力情景下公司整体流动性覆盖率）	767.23%	226.77%	1421.18%	428.34%	599.26%	187.28%	1043.57%	302.73%
LCR3（压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率）	91.56%	66.81%	178.10%	133.66%	99.70%	63.67%	180.26%	108.49%

流动性风险监管指标	本季度数	上季度数
2.经营活动净现金流回溯不利偏差率	118.60%	11.20%

流动性风险监管指标	本年度累计净现金流	上一会计年度净现金流
3.净现金流（万元）	28,860.95	50,057.81

（三）流动性风险监测指标

流动性监测指标	本季度数	上季度数
1.经营活动净现金流（万元）	689,439.35	301,874.50
2.综合退保率（年累计）	0.79%	0.40%
3.1 分红账户业务净现金流（万元）	49,355.78	-45,160.54
3.2 万能账户业务净现金流（万元）	-20,313.87	-12,592.00
4.规模保费同比增速	2.37%	-14.58%
5.现金及流动性管理工具占比	3.41%	3.94%
6.季均融资杠杆比例	1.56%	1.97%
7. AA 级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.11%	0.11%
8.持股比例大于 5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
9.应收款项占比	0.70%	0.74%
10.持有关联方资产占比	0.08%	0.09%

（四）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.49%
近三年平均综合投资收益率	6.31%

（五）人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：交银人寿保险有限公司 2026-06-30

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
主要经营指标	--	--
（一）保险业务收入	7,394,043,286.63	14,502,231,991.98
（二）净利润	1,170,943,970.33	1,422,883,669.80
（三）总资产	174,949,401,824.89	174,949,401,824.89
（四）净资产	10,135,769,226.19	10,135,769,226.19
（五）保险合同负债	157,607,381,245.79	157,607,381,245.79
（六）基本每股收益	不适用	不适用
（七）净资产收益率	11.65%	14.31%
（八）总资产收益率	0.68%	0.82%
（九）投资收益率	2.49%	3.13%
（十）综合投资收益率	2.71%	3.23%
（十一）效益类指标	--	--
1. 剩余边际	15,370,398,270.82	15,370,398,270.82
2. 新业务利润率	5.46%	7.17%
3. 新业务价值	248,861,641.72	452,675,245.89
（十二）规模类指标	--	--
1. 签单保费	7,418,764,576.68	14,620,455,426.80
2. 新单首年期交签单保费	2,964,697,431.32	4,133,060,707.63
3. 十年期及以上新单首年期交签单保费	634,507,457.10	1,751,547,340.30
4. 续期签单保费	4,133,152,019.45	9,693,631,140.74
5. 前五大产品的信息	详见“人身保险公司主要经营指标（续）”	
6. 分渠道的签单保费	7,418,764,576.68	14,620,455,426.80
6.1 银保渠道	7,047,679,657.85	13,871,584,614.38
6.2 个人渠道	349,727,204.67	716,677,633.09
6.3 团险渠道	0.00	0.00
6.4 互联网渠道	0.00	0.00
6.5 其他渠道	21,357,714.16	32,193,179.33
7. 期末个人营销员数量	524	524
（十三）品质类指标	--	--
1. 13个月续保率	96.23%	96.23%
2. 综合退保率	0.42%	0.79%
3. 个人营销渠道的件	5,697.67	7,117.94

均保费		
4. 人均保费	113,327.72	211,377.22
5. 营销员脱落率	11.66%	24.35%

注：表中的保险业务收入根据财政部于 2006 年发布的《企业会计准则第 25 号—原保险合同》、《企业会计准则第 26 号—再保险合同》和于 2009 年发布的《保险合同相关会计处理规定》编制。净利润、总资产、净资产、保险合同负债根据财政部于 2017 年和 2020 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》以及《企业会计准则第 25 号—保险合同》（合称“新准则”）编制，净资产收益率、总资产收益率、投资收益率、综合投资收益率依据新准则结果，按照《保险公司偿付能力监管规则第 18 号：偿付能力报告》的相关规定编制。

人身保险公司主要经营指标（续）

公司名称：交银人寿保险有限公司 2026-06-30

单位：元

指标名称	产品名称	产品类型	签单保费本年度累计数
前五大产品的信息	--	--	8,063,563,684.07
第一大产品	交银人寿私享五号终身寿险	终身寿险	2,458,147,950.47
第二大产品	交银人寿悦享升利二号尊享两全保险（分红型）	两全保险	1,703,505,000.00
第三大产品	交银人寿私享臻传终身寿险	终身寿险	1,377,132,107.53
第四大产品	交银人寿幸福人生颐享养老年金保险	养老年金保险	1,326,242,409.37
第五大产品	交银人寿私享鸿利（尊享版）终身寿险（分红型）	终身寿险	1,198,536,216.70

（六）偿付能力状况表

01-偿付能力状况表

公司名称：交银人寿保险有限公司

2026-06-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	179,132,453,465.71	173,485,318,342.26
2	认可负债	157,948,255,741.32	153,399,763,082.29
3	实际资本	21,184,197,724.39	20,085,555,259.97
3.1	核心一级资本	14,336,434,383.05	13,076,197,054.79
3.2	核心二级资本	2,781,638,851.93	2,807,247,440.22
3.3	附属一级资本	4,066,124,489.41	4,200,387,054.77
3.4	附属二级资本	0.00	1,723,710.19
4	最低资本	11,035,423,246.03	10,361,803,015.08
4.1	量化风险最低资本	11,056,654,897.18	10,381,738,651.62
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	3,289,197,595.35	3,213,803,707.00
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	2,682,705.88	2,750,137.72
4.1.3	市场风险最低资本	9,844,886,881.43	9,209,223,753.35
4.1.4	信用风险最低资本	2,659,978,338.42	2,405,236,884.61
4.1.5	量化风险分散效应	3,338,366,621.85	3,147,022,974.75
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	819,794,796.94	755,845,558.86
4.2	控制风险最低资本	-21,231,651.15	-19,935,636.54
4.3	附加资本	0.00	0.00
5	核心偿付能力溢额	6,082,649,988.95	5,521,641,479.93
6	核心偿付能力充足率	155.12%	153.29%
7	综合偿付能力溢额	10,148,774,478.36	9,723,752,244.89
8	综合偿付能力充足率	191.97%	193.84%

五、风险管理能力

（一）所属的公司类型

公司分类标准的情况

公司类型	I 类
成立日期	2000 年 7 月
2025 年度的签单保费	214.30 亿元
2025 年末的总资产	1,742.13 亿元
省级分支机构数量	18

（二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

公司 2023 年偿付能力风险管理能力评估监管得分为 82.1 分，其中风险管理基础与环境 16.64 分，目标与工具 8.28 分，保险风险管理 8.30 分，市场风险管理 8.03 分，信用风险管理 8.34 分，操作风险管理 7.93 分，战略风险管理 8.14 分，声誉风险管理 8.31 分，流动性风险管理 8.13 分。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

1. 风险管理制度的建设与完善

公司根据“偿二代”二期监管规则并结合公司实际，持续优化风险管理制度体系。2026 年二季度，公司一是修订《新产品新业务风险评估管理办法》，优化评估流程、增加评估要素，并规范新产品新业务投产后风险管理要求。二是制定《2026 年投融资政策指引》，明确投融资负面清单，为有效防范化解重点领域风险、统筹金融支持和风险防范工作提供政策支持。三是修订《信用资产投资投后管理办法》，建立名单制管理机制，进一步加强投后全流程管理。

2. 管理流程的梳理与优化

2026 年二季度，公司一是修订《市场风险压力测试管理办法》，完善市场风险压力测试的程序、情景设定、实施流程及报告应用等内容。二是修订《交银人寿操作风险关键指标管理办法》，明确指标监控及分析报告要求。三是制定《外包人员系统权限管理实施细则》，强化外包人员系统权限管理。

3. 制度执行有效性

2026 年二季度，公司加强对各项风险管理制度的执行力度，严格按照制度要求落实风险管理相关工作。

在限额监控方面，根据《交银人寿 2026 年度重点风险限额及关键风险指标》，公司按月对重点风险及关键风险指标的执行情况进行监控。对突破预警限额和容忍限额的指标，及时做出风险提示或管控建议，要求相关部门或机构及时采取措施进行整改。截至二季度，公司风险偏好执行情况良好，重点风险限额指标均未突破容忍限额。

在文化建设方面，2026 年二季度，公司一是组织开展市场风险管理专项培训，强化相关人员的市场风险管理能力建设。二是组织开展“分支机构合规官履职能力提升培训班”，压实全辖合规官工作职责、提升合规履职能力。三是组织开展“公司领导讲内控合规”、“内控合规大家谈”等一系列活动，编制《监管行政处罚及公司违规问题案例集》，推动合规理念与正确政绩观深度融合，引导全体干部员工坚持依法合规经营。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

公司每年开展偿付能力风险管理能力自评估，并持续推进各项整改工作。

2026 年二季度，公司持续推动 SARMRA 自评发现问题的整改。后续，公司将对照 SARMRA 监管要求，对标行业良好实践，提升全面风险管理的有效性与针对性，深化推进数字化风控建设，为公司高质量发展提供保障。

六、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

2026 年 1 季度，国家金融监督管理总局上海监管局公布的公司风险综合评级的结果为 AAA 级。

2025 年 4 季度，国家金融监督管理总局上海监管局公布的公司风险综合评级的结果为 AAA 级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

针对监管指出的主要风险状况，公司逐项对照制定整改计划，并明确责任高管和责任部门，及时向监管报送整改进展。一是优化负债业务质量，提升内源性资本贡献，资产端持续优化资产配置，增厚投资收益。二是进一步加强内控管理与重点指标管控，提升风险管理针对性和有效性。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

操作风险方面，公司充分运用操作风险自评估、损失事件收集、关键风险指标监测等多种操作风险管理工具，加强对资金运用、营运管理、财务管理、合规管理等重点领域的管理，最大程度的减少操作风险事件，降低操作风险损失。2026年第二季度，一是搭建完成操作风险自评估系统，实现操作风险自评估系统化，达成监管要求。二是制定《交银人寿操作风险关键指标管理办法》，进一步优化操作风险关键指标管理水平，加强重点领域操作风险监测预警。三是常态化开展操作风险事件收集及关键指标监测工作，各项操作风险关键风险指标未突破限额。报告期内，公司未发生重大操作风险事件，整体风险可控。

战略风险方面，公司继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十届四中全会精神及中央经济工作会议等精神，进一步聚焦保险主责主业，以正确的政绩观深入践行金融工作的政治性和人民性，持续落实金融“五篇大文章”和保险“新国十条”等要求，积极发挥保险业的经济减震器和社会稳定器功能，有效对接集团战略，全力推进公司高质量发展。报告期内公司整体战略风险可控。

声誉风险管理方面，公司一是上线声誉风险专项事务管理系统，通过对关键流程任务实施周期性规划与时效管控，显著提升声誉风险管理的全面性与实效性。二是针对自媒体对经营数据的片面解读，强化事前评估，实施专项监测，确保精准应对。三是在国际知名品牌价值评估机构“Brand Finance”发布的中国合资保险品牌价值前十专项排名中，公司位列榜单第三位，获得专业认可。报告期内公司未发生重大声誉风险事件。

流动性风险方面，公司一是每月通过市场动态分析、重点及关键指标监控及预警等方式，持续监测公司的流动性风险状况，以提前识别与控制流动性风险。

二是保持合理的现金及现金等价物和流动性资产储备规模，以应对未来可能发生的流动性需求。报告期内公司流动性风险相关指标均满足监管要求，整体流动性风险可控。

七、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

报告期内未有新获批筹建和开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

报告期内无重大再保险合同。

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品（仅适用于人身保险公司）

本季度退保金额 前三位产品	本季度退 保规模 (万元)	本季度 综合退 保率	年度累计退 保规模(万 元)	年度综 合退保 率	产品类型	销售渠道
交银人寿交银私 享三号终身寿险 (传承版B)	31,569.60	1.57%	47,046.18	2.36%	终身寿险	银邮渠道
交银人寿交银私 享一号终身寿险 (传承版)	6,849.04	0.53%	12,626.16	0.99%	终身寿险	银邮渠道
交银人寿智赢年 年养老金保险 (万能型)	4,265.59	1.75%	19,287.47	7.48%	养老年金 保险	银邮渠道

本季度综合退保 率居前三位产品	本季度综 合退保率	本季度 退保规 模(万 元)	年度综 合退保 率	年度累 计退保 规模(万 元)	产品类 型	销售渠道
交银人寿e享安 盈两全保险(互联 网专属)	65.50%	1.50	65.98%	1.50	两全保 险	银邮渠道
交银人寿惠民保 养老年金保险(万 能型)	50.19%	26.38	50.53%	26.38	养老年 金保险	银邮渠道
交银人寿交银鑫 金保终身寿险	9.94%	1,488.94	10.70%	1,589.23	终身寿 险	个人代理、公直 销、银邮渠道

（四）报告期内重大投资行为

报告期内无重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

报告期内未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

报告期内未发生各项重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

- 1. 与日常经营相关的关联交易（有☐ 无☒）
- 2. 资产转让、股权转让等关联交易情况（有☐ 无☒）
- 3. 债权、债务、担保事项等关联交易情况（有☐ 无☒）
- 4. 其他重大关联交易情况（有☐ 无☒）

（八）报告期内各项重大诉讼事项

- 1. 报告期内已经判决执行的重大诉讼事项情况（有☒ 无☐）

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额	损失金额
张**	劳动争议	仲裁	2026年4月15日	261800 元	110000 元
**有限责任公司	合同纠纷	仲裁	2025年9月28日	21862 元	21862 元
杨**	劳动争议	仲裁判决	2026年3月13日	72000 元	17603.89 元

2. 未判决执行的重大诉讼情况（有■ 无□）

诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额	估计损失金额
曾**	人身保险合同纠纷	一审	2025 年 11 月 14 日	580177.4 元	580177.4 元
向**、郭**、郭**	人身保险合同纠纷	一审	2025 年 8 月 12 日	519358.18 元及利息	519358.18 元及利息
张**	劳动争议	仲裁	2026 年 2 月 28 日	517197.55 元	517197.55 元

（九）报告期内重大担保事项

报告期内未发生重大担保事项。

（十）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

本季度无。

八、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率变化及原因

2026 年二季度末公司核心偿付能力充足率为 155.12%，较一季度末上升 1.83 个百分点，主要是当期权益资产和债券估值上行带来核心资本增长。综合偿付能力充足率为 191.97%，较一季度末下降 1.87 个百分点。受负债评估利率曲线持续下行影响，准备金增提抵减了资产浮盈带来的贡献，整体实际资本增幅低于最低资本增幅。公司偿付能力充足率高于监管达标要求。

（二）流动性险监管指标变化及原因

2026 年二季度公司未发生流动性风险重大事件，整体流动性状况良好。根据本季度现金流压力测试结果，未来三个月和未来一年的基本情景下公司整体流

动性覆盖率（LCR1）、压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）均大于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）大于 50%，符合监管管理要求。

（三）风险综合评级结果变化分析

国家金融监督管理总局上海监管局公布的公司 2026 年 1 季度与 2025 年 4 季度的风险综合评级均为 AAA 级。AAA 级代表公司偿付能力充足率达标，且操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险小。

九、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

本季度报告未经审计。

2025 年第 4 季度偿付能力报表审计意见：

会计师事务所名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。

审计意见的类型：标准的无保留意见。

（二）有关事项审核意见

本季度无。

（三）信用评级有关信息

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2026 年 6 月发布交银人寿保险有限公司 2026 年度跟踪评级报告：维持交银人寿保险有限公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“21 交银人寿 02”的信用等级为 AAA。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2026 年 6 月发布关于“21 交银人寿 02”2026 年第一季度跟踪评级信息公告：维持交银人寿 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定，维持“21 交银人寿 02”AAA 信用等级。

大公国际资信评估有限公司于 2026 年 6 月发布交银人寿保险有限公司 2025

年 27 亿无固定期限资本债券 2026 年第一季度跟踪评级信息公告：维持交银人寿主体信用等级 AAA，评级展望维持稳定，“25 交银人寿永续债 01”信用等级维持 AAA。

中证鹏元资信评估股份有限公司于 2026 年 6 月发布交银人寿保险有限公司 2026 年无固定期限资本债券信用评级报告：维持交银人寿的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“25 交银人寿永续债 01”的信用等级为 AAA。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

本季度无。

（五）报告期内外部机构的更换情况

1. 报告期是否更换会计师事务所？（是 ☐ 否 ☒)
2. 报告期是否更换出具其他独立意见的外部机构？（是 ☐ 否 ☒)

十、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：交银人寿保险有限公司 2026-06-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	14,336,434,383.05	13,076,197,054.79
1.1	净资产	14,503,670,598.09	13,080,151,070.28
1.2	对净资产的调整额	-167,236,215.04	-3,954,015.49
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-88,020,977.19	-64,754,651.98
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	147,122,760.99	133,339,931.69
1.2.3	投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产）的公允价值增值（扣除减值、折旧及所得税影响）	0.00	0.00
1.2.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	-158,529,644.96	-158,529,644.96
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金	0.00	0.00
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	2,632,191,646.12	2,785,990,349.76
1.2.7	符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额	0.00	0.00
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	-2,700,000,000.00	-2,700,000,000.00
2	核心二级资本	2,781,638,851.93	2,807,247,440.22
2.1	优先股	0.00	0.00
2.2	计入核心二级资本的保单未来盈余	81,638,851.93	107,247,440.22
2.3	其他核心二级资本	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
2.4	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
3	附属一级资本	4,066,124,489.41	4,200,387,054.77
3.1	次级定期债务	0.00	0.00
3.2	资本补充债券	360,000,000.00	360,000,000.00
3.3	可转换次级债	0.00	0.00
3.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	158,529,644.96	158,529,644.96
3.5	投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产）公允价值增值可计入附属一级资本的金额（扣除减值、折旧及所得税影响）	0.00	0.00
3.6	计入附属一级资本的保单未来盈余	3,547,594,844.45	3,681,857,409.81
3.7	其他附属一级资本	0.00	0.00

3.8	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
4	附属二级资本	0.00	1,723,710.19
4.1	应急资本等其他附属二级资本	0.00	0.00
4.2	计入附属二级资本的保单未来盈余	0.00	1,723,710.19
4.3	减：超限额应扣除的部分	0.00	0.00
5	实际资本合计	21,184,197,724.39	20,085,555,259.97

S03-认可资产表

公司名称：交银人寿保险有限公司 2026-06-30

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	5,990,380,942.50	0.00	5,990,380,942.50	6,604,217,415.87	0.00	6,604,217,415.87
2	投资资产	168,339,803,513.31	0.00	168,339,803,513.31	161,808,075,169.23	0.00	161,808,075,169.23
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	540,758,947.38	-147,122,760.99	687,881,708.37	616,777,620.13	-133,339,931.69	750,117,551.82
4	再保险资产	90,617,712.56	0.00	90,617,712.56	105,757,609.22	0.00	105,757,609.22
5	应收及预付款项	3,752,460,756.14	0.00	3,752,460,756.14	3,933,654,155.72	0.00	3,933,654,155.72
6	固定资产	14,420,474.64	0.00	14,420,474.64	15,230,417.41	0.00	15,230,417.41
7	土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	独立账户资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他认可资产	344,909,335.38	88,020,977.19	256,888,358.19	333,020,674.97	64,754,651.98	268,266,022.99
10	合计	179,073,351,681.91	-59,101,783.80	179,132,453,465.71	173,416,733,062.55	-68,585,279.71	173,485,318,342.26

S04-认可负债表

公司名称：交银人寿保险有限公司

2026-06-30

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	133,996,125,469.63	127,594,254,082.98
2	金融负债	15,047,025,115.64	17,799,755,502.00
3	应付及预收款项	2,837,190,425.98	2,554,285,725.83
4	预计负债	0.00	0.00
5	独立账户负债	0.00	0.00
6	资本性负债	1,440,000,000.00	1,440,000,000.00
7	其他认可负债	4,627,914,730.07	4,011,467,771.48
8	认可负债合计	157,948,255,741.32	153,399,763,082.29

十一、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：交银人寿保险有限公司 2026-06-30

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	11,056,654,897.18	10,381,738,651.62
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	11,638,584,102.29	10,928,145,949.07
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	3,289,197,595.35	3,213,803,707.00
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	1,485,951,723.22	1,453,058,950.20
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	2,806,245,514.33	2,744,942,512.02
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	176,381,193.87	167,476,555.54
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	1,179,380,836.07	1,151,674,310.76
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	2,682,705.88	2,750,137.72
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	2,682,705.88	2,750,137.72
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	0.00	0.00
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	0.00	0.00
1.3	市场风险-最低资本合计	9,844,886,881.43	9,209,223,753.35
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	5,380,382,519.97	5,165,708,529.53
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	6,473,837,917.37	5,561,194,175.53
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	2,807,886.60	3,216,178.06
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	0.00	0.00
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	4,052,427,799.84	4,291,381,888.22
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	518,289,052.51	549,968,339.53
1.3.7	市场风险-风险分散效应	6,582,858,294.86	6,362,245,357.52
1.4	信用风险-最低资本合计	2,659,978,338.42	2,405,236,884.61
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	841,252,557.38	969,651,176.07
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	2,321,881,662.04	1,972,018,291.06
1.4.3	信用风险-风险分散效应	503,155,881.00	536,432,582.52
1.5	量化风险分散效应	3,338,366,621.85	3,147,022,974.75
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	819,794,796.94	755,845,558.86
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	819,794,796.94	755,845,558.86
1.6.2	损失吸收效应调整上限	3,311,217,247.09	3,067,088,433.23
2	控制风险最低资本	-21,231,651.15	-19,935,636.54
3	附加资本	0.00	0.00

3.1	逆周期附加资本	0.00	0.00
3.2	D-SII 附加资本	0.00	0.00
3.3	G-SII 附加资本	0.00	0.00
3.4	其他附加资本	0.00	0.00
4	最低资本	11,035,423,246.03	10,361,803,015.08